

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE
FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-34

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2018	Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Dönen Varlıklar		377.436.275	333.955.829
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	134.372.380	116.020.163
Finansal Yatırımlar	5	202.139	206.036
Ticari Alacaklar		75.730.816	53.843.575
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-25	301.786	246.335
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	75.429.030	53.597.240
Diğer Alacaklar		12.246.225	12.024.391
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-25	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	12.246.225	12.024.391
Türev Araçlar	8	--	128.674
Stoklar	10	123.702.160	124.866.380
Peşin Ödenmiş Giderler	11	20.672.725	16.925.405
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	199.322	702.125
Diğer Dönen Varlıklar	16	10.310.508	9.239.080
Duran Varlıklar		901.440.243	903.224.984
Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-25	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	9	98.150	444.919
Finansal Yatırımlar	5	3.774.027	3.774.027
Maddi Duran Varlıklar	13	642.926.556	651.114.522
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		520.334	535.102
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	520.334	535.102
Peşin Ödenmiş Giderler	11	900.166	900.166
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	253.221.010	246.456.248
Diğer Duran Varlıklar	16	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		1.278.876.518	1.237.180.813

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARI İLE
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2018	Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		332.647.288	302.149.454
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	631.800	1.635.876
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	6	86.409.629	83.961.557
Ticari Borçlar		234.943.404	203.301.875
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-25	1.038.097	1.242.416
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	233.905.307	202.059.459
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	15	2.755.314	2.440.354
Diğer Borçlar		1.547.321	670.352
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-25	3.430	3.430
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.543.891	666.922
Türev Araçlar	8	332.424	--
Ertelenmiş Gelirler	11	3.234.002	8.017.428
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.000.292	1.849.293
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	506.592	355.593
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.493.700	1.493.700
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	793.102	272.719
Uzun Vadeli Yükümlülükler		495.799.617	461.324.247
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	445.031.037	412.547.175
Diğer Borçlar	9	342.360	378.795
Ertelenmiş Gelirler	11	42.781.609	41.414.131
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.644.611	6.984.146
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	7.644.611	6.984.146
Toplam Yükümlülükler		828.446.905	763.473.701
ÖZKAYNAKLAR		450.429.613	473.707.112
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		450.429.613	473.707.112
Ödenmiş Sermaye	17	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	62.376.183	62.376.183
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.842.854	1.842.854
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		181.108	185.005
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		181.108	185.005
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	17	181.108	185.005
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.014.127)	(1.478.042)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.014.127)	(1.478.042)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(2.014.127)	(1.478.042)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		17.410.543	17.410.543
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17	348.370.569	358.581.400
Net Dönem Karı veya Zararı		(22.737.517)	(10.210.831)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.278.876.518	1.237.180.813

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Hasılat	18	160.252.645	196.492.472
Satışların Maliyeti (-)	18	(134.349.056)	(146.219.326)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		25.903.589	50.273.146
BRÜT KAR (ZARAR)		25.903.589	50.273.146
Pazarlama Giderleri (-)	19	(7.954.089)	(8.671.873)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(5.669.466)	(4.066.269)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	4.151.088	13.793.752
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(12.812.459)	(18.996.056)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		3.618.663	32.332.700
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	7.944.955	9.689.325
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(441.437)	(7.559.333)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ			
FAALİYET KARI (ZARARI)		11.122.181	34.462.692
Finansman Gelirleri	22	1.733.528	33.082.476
Finansman Giderleri (-)	22	(42.223.966)	(59.321.035)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ			
KARI (ZARARI)		(29.368.257)	8.224.133
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		6.630.740	(733.333)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	--	--
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	6.630.740	(733.333)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI			
(ZARARI)		(22.737.517)	7.490.800
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		(22.737.517)	7.490.800
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		(22.737.517)	7.490.800
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Ana Ortaklık Hissedarlarına ait Pay Başına Kazanç (Zarar)	24	(0,0051)	0,0017
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(536.085)	(697.611)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları)	15	(670.106)	(872.014)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		134.021	174.403
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	15	134.021	174.403
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(3.897)	8.767
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme			
ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		(3.897)	8.767
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(539.982)	(688.844)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		(23.277.499)	6.801.956
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		(23.277.499)	6.801.956

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<u>Birikmiş Karlar / (Zararlar)</u>											
				Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları (**)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Varlıklardan Kazançlar Kayıplar (*)	Yansıtılan Finansal							
01.01.2017 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	192.311	(464.751)	17.410.543	396.167.067	(37.585.667)	484.938.540	--	484.938.540
Transferler	--	--	--	--	--	--	(37.585.667)	37.585.667	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	8.767	(697.611)	--	--	7.490.800	6.801.956	--	6.801.956
31.03.2017 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	201.078	(1.162.362)	17.410.543	358.581.400	7.490.800	491.740.496	--	491.740.496
01.01.2018 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	185.005	(1.478.042)	17.410.543	358.581.400	(10.210.831)	473.707.112	--	473.707.112
Transferler	--	--	--	--	--	--	(10.210.831)	10.210.831	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	(3.897)	(536.085)	--	--	(22.737.517)	(23.277.499)	--	(23.277.499)
31.03.2018 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	181.108	(2.014.127)	17.410.543	348.370.569	(22.737.517)	450.429.613	--	450.429.613

(*) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

(**) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		25.526.098	80.566.787
Dönem Karı (Zararı)		(22.737.517)	7.490.800
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		41.491.577	10.858.875
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13	11.163.714	10.316.705
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	14-15	(579.385)	99.682
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21-22	(50.395)	--
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		37.445.020	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	143.363	(114.676)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23	(6.630.740)	733.334
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	21	--	(176.170)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.120.340	58.992.294
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(22.583.258)	(25.364.494)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.164.220	25.293.631
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(11.446.187)	3.104.404
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	32.655.282	39.138.319
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.330.283	16.820.434
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		20.874.400	77.341.969
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(238.333)	(322.597)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	4.890.031	3.547.415
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.444.247)	(665.991)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(2.607.539)	(1.440.899)
Alınan Faiz	21	1.163.292	774.908
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.729.634)	8.868.316
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	--	13.000.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(3.538.180)	(2.818.180)
Ödenen Faiz	22	(2.191.454)	(1.313.504)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		18.352.217	88.769.112
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		18.352.217	88.769.112
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	116.020.163	76.046.119
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	134.372.380	164.815.231

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi (Şirket) Mart 1970 tarihinde Bandırma, Balıkesir’de kurulmuş, 1971 yılı Şubat ayında üretime başlamıştır. Şirket’in kayıtlı olduğu adres; Kılıçlı Paşa Mahallesi, Susam Sokak No:22 Cihangir Beyoğlu/İstanbul’dur. Şirket’in hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Şirket hisselerinin %100’ü Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Şirket, kimyevi gübre ve asit imalatı, ithalatı, dahili ve harici satışı konularında faaliyet göstermektedir. Şirket üretim faaliyetlerini Bandırma, Balıkesir’deki tesislerinde sürdürmektedir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 361’dir (31 Aralık 2017: 369 kişi).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

İlişikteki özet finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri II-14.1 No’lu Tebliği ve bu Tebliğ’e açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket, 31 Mart 2018 tarihli finansal tabloları için yaptığı değerlendirmeye göre bazı dipnot açıklamalarını standartlara uygun olarak özet vermiş veya vermemeyi uygun bulmuştur.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket’in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in ilişikteki özet finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”suna uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket’in iştirakleri ve bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	Şirket’in doğrudan ortaklık oranı %
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	55
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	3,33
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	40
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	46,7

Şirket’in iştirakleri ve Bağlı Ortaklığı, zorunlu denetim kapsamında olmadığından, Bağımsız Denetime tabi tutulmamıştır.

Şirket’in Bağlı Ortaklığı ve %20’den fazla paya sahip olduğu iştirakleri; ilgili işletmelerin faaliyet hacimlerinin düşük olması, bu şirketlere ait finansal tabloların ilişikteki finansal tabloları önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle finansal tablolara dahil edilmemiş ve finansal varlıklar hesap grubunda yeniden ifade edilmiş elde etme maliyetinden değer düşüklüğü karşılığı düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış ve özkaynaklar değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktifleşen CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisi için; 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yapılan teknik değerlendirmede tesis kullanım ömrünün 20 yıl olması gerektiği tespit edilmiş ve tesisin kalan defter değeri üzerinden bu değerlendirme çerçevesinde amortisman ayrılmıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca yayımlanmış olduğu finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi uyarınca yapılan sınıflandırma değişiklikleri haricinde 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Endüstriyel Bölüm:

Şirketin ana faaliyet konusu kimyevi gübre üretimi olduğundan dolayı endüstriyel bölüm tanımlanmamıştır.

Coğrafi Bölüm:

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye’de yürütmektedir. Aşağıdaki tablo, mal satışlarının üretildikleri yere bakılmaksızın Şirket’in net satışlarının coğrafi piyasalara göre analizini göstermektedir.

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Türkiye	117.595.788	156.876.008
Yunanistan	11.880.120	3.418.938
Fas	11.808.471	--
Romanya	9.327.432	6.301.570
Fransa	6.930.309	--
İtalya	2.710.525	2.847.171
Slovenya	--	15.214.342
Hırvatistan	--	10.007.721
İngiltere	--	1.826.722
Toplam	160.252.645	196.492.472

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	134.190.640	115.999.753
- Vadesiz mevduat	1.149.840	5.776.349
- Vadeli mevduat	133.040.800	110.223.404
Diğer hazır değerler	181.740	20.410
Toplam	134.372.380	116.020.163

31 Mart 2018 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,75%-4,25%	1-90 gün	27.112.861	107.065.976
Avro	1,90%	1-30 gün	4.323.324	21.042.915
TL	13,40-14,15%	3 gün	--	4.931.909
Toplam				133.040.800

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,50%-4,25%	1-90 gün	24.302.443	91.666.384
Avro	2,15%	3-60 gün	2.935.008	13.253.028
TL	7,00-14,15%	3 gün	--	5.303.992
Toplam				110.223.404

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
Hisse Senetleri		202.139		206.036
		202.139		206.036
Uzun Vadeli:	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	55	242.512	55	242.512
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	3,33	665.956	3,33	665.956
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	40	13.043	40	13.043
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	46,7	2.852.516	46,7	2.852.516
		3.774.027		3.774.027
Değer düşüklüğü karşılıkları (-)		--		--
Toplam		3.774.027		3.774.027

Şirket'in Bağlı Ortaklığı ve %20'den fazla paya sahip olduğu İştirakleri; ilgili işletmelerin faaliyet hacimlerinin düşük olması, bu şirketlere ait finansal tabloların ilişikteki finansal tabloları önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle finansal tablolara dahil edilmemiş ve finansal varlıklar hesap grubunda yeniden ifade edilmiş elde etme maliyetinden değer düşüklüğü karşılığı düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

Yukarıda yer alan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Bağlı Menkul Kıymetler 2017 yılı itibarıyla 4.Dönem geçici vergisi ekindeki kâr/zarar durumları aşağıdaki gibidir:

Şirketlerin Ünvanları	Vergi Mevzuatına Göre Kar/(Zarar)
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	370.369
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	182.175
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	69.986
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	80.901

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar	631.800	1.635.876
- TL banka kredileri (*)	505.447	1.528.374
- Sıfır faizli TL krediler (**)	77.324	60.071
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	49.029	47.431
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	86.409.629	83.961.557
Toplam	87.041.429	85.597.433

(*) 31 Mart 2018 tarih itibariyle faiz oranları kısa vadeli TL banka kredilerinde %6,59'dur (31 Aralık 2017: %6,59).

(**) Sıfır faizli krediler, kredi kartı ile yapılan gümrük ödemeleri için kullanılmıştır.

Uzun Vadeli	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal borçlar		
- Uzun vadeli banka kredileri	445.003.975	412.507.240
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	27.062	39.935
Toplam	445.031.037	412.547.175

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018				31 Aralık 2017		
	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
- Avro krediler	3,09	14.802.048	72.046.006	3,09	14.691.546	66.339.674
- TL krediler	12,54-17,12	--	14.363.623	12,54-17,12	--	17.621.883
Kısa Vadeli Kısmı			86.409.629			83.961.557
- Avro krediler	3,09	83.056.067	404.258.796	3,09	82.436.027	372.239.882
- TL krediler	12,54-17,12	--	40.745.179	12,54-17,12	--	40.267.358
Uzun Vadeli Kısmı			445.003.975			412.507.240

(*) Faiz oranı; ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz olarak verilmiştir.

Kurulumu 2015 yılı Ağustos ayında tamamlanan Türkiye'nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat/Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksinin finansmanı %85 oranında Hermes Export Kredisi ve Hermes primi (132.137.500 Avro) olarak ve yatırım işletmeye alınincaya kadar (takriben 34 ay) geri ödemesiz, takip eden 10 yılda 20 eşit taksit ve %3,02 sabit yıllık faizle AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan (Federal Almanya'dan) sağlanmıştır. Bagfaş söz konusu krediyi hiçbir yerli banka teminat mektubu, kefalet, ipotek vb. karşı garanti vermeden sağlamıştır. 2018 yılı ilk 3 aylık dönem içerisinde bu sözleşme kapsamında kredi kullanılmamış olup toplam kullanılan kredi 121.390.388 Avro'dur. 2016 yılında kredi anapara taksit ödemeleri başlamış olup 2016 yılı içinde 12.139.039 Avro anapara, 2017 yılı Haziran ve Aralık aylarında toplam 12.139.039 Avro anapara ödenmiştir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kalan kredi tutarı 97.112.310 Avro'dur (31 Aralık 2017: 97.112.310 Avro).

Sülfürik asit tesisi revizyon çalışmalarında kullanılmak üzere, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den 2015 1.çeyreğinde 20.000.000 TL tutarlı yatırım kredisi kullanılmıştır. İlk 2 yıl sadece faiz ödemeli olup 3. yıldan itibaren 5 yıl, 6 ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, %11,99 sabit faizle anlaşılmıştır.

2016 ilk çeyreğinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den bölgesel yatırım teşviki kapsamında C 108580 no.lu S.Asit Modernizasyonu Teşvik Belgesi ile 10.000.000 TL tutarlı yatırım kredisi kullanılmıştır. İlk yıl sadece faiz ödemeli olup 2. yıldan itibaren 5 yıl, 6 ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, %14,10 sabit faizle anlaşılmıştır. Bölgesel yatırımın yararlanacağı destek unsuru olarak, TL cinsi kredide 3 puan faiz desteğinden yararlanılmaktadır.

Akbank A.Ş.'den 2017 1.çeyreğinde 12.000.000 TL tutarlı işletme kredisi kullanılmıştır. İlk faiz ödemesi 6 ay sonra olmak üzere, Ocak 2018'den itibaren 4 yıl 6 ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, %13,85 sabit faizle anlaşılmıştır.

Akbank A.Ş.'den 2017 4.çeyreğinde 20.000.000 TL tutarlı işletme kredisi kullanılmıştır. İlk faiz ödemesi 6 ay sonra olmak üzere, Kasım 2018'den itibaren 4 yıl 6 ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, %16,22 sabit faizle anlaşılmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	75.429.030	53.597.240
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 25)	301.786	246.335
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.259.724	1.259.724
	76.990.540	55.103.299
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.259.724)	(1.259.724)
Toplam	75.730.816	53.843.575

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	1.259.724	--
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	--	1.259.724
Aciz vesikası alınıp aktiften çıkarılan	--	--
Toplam	1.259.724	1.259.724

31 Mart 2018 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 75.730.816 TL'dir (31 Aralık 2017: 53.843.575 TL). Mal satışı ile ilgili ortalama vade 30-90 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: 30-90 gün). Ticari alacaklar için vade tarihinden sonra sözleşmeye göre faiz uygulanmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	221.651.360	192.466.984
İlişkili taraflara borçlar (Not 25)	1.038.097	1.242.416
Diğer ticari borçlar	12.253.947	9.592.475
Toplam	234.943.404	203.301.875

31 Mart 2018 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 180 gündür (31 Aralık 2017: 180 gün).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla türev araçların gerçeğe uygun defter değeri negatif 332.424 TL'dir (31 Aralık 2017: pozitif 128.674 TL).

31 Mart 2018

	Sözleşme Tutarı (*)	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlık	Yükümlülük
Forward Sözleşmesi	50.700.000	--	332.424

(*) 30 Mart 2018 tarihinde Şekerbank T.A.Ş. ile imzalanan Vadeli Döviz Alım-Satım (Forward) Sözleşmesi uyarınca 31 Mayıs 2018 tarihinde alınacak 12.497.843,07 ABD Doları için satılacak Türk Lirası tutarıdır (forward sözleşme kuru: 4,0567).

31 Aralık 2017

	Sözleşme Tutarı (*)	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlık	Yükümlülük
Forward Sözleşmesi	56.000.000	128.674	--

(*) 29 Aralık 2017 tarihinde Şekerbank T.A.Ş. ile imzalanan Vadeli Döviz Alım-Satım (Forward) Sözleşmesi uyarınca 30 Mart 2018 tarihinde alınacak 14.411.817,69 ABD Doları için satılacak Türk Lirası tutarıdır (forward sözleşme kuru: 3,8857).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	19.641	19.318
Yüklenilen KDV alacağı (*)	11.411.300	11.899.552
Vergi dairesinden alacaklar	702.125	--
Personelden alacaklar	47.316	48.054
Diğer	65.843	57.467
Toplam	12.246.225	12.024.391

(*)Bakanlar Kurulu tarafından yapılan düzenleme ile 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren Gıda, Tarım, Hayvancılık Bakanlığı tarafından tescil edilen gübreler ile gübre üreticilerine bu ürünlerin içeriğinde bulunan hammaddelerin tesliminde, KDV oranı %1 olarak belirlenmiştir. Takip eden ayda, 10 Şubat 2016 itibarıyla ise söz konusu gübre ve hammaddelerinde KDV tamamen kaldırılmıştır. Bu sebeple, tahsil edilen ve yüklenilen KDV oranları arasındaki farktan, yüksek KDV alacağı doğmuştur.

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminatlar	98.150	444.919
Toplam	98.150	444.919

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar (Not 25)	3.430	3.430
Diğer borçlar	1.543.891	666.922
Toplam	1.547.321	670.352

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	342.360	378.795
Toplam	342.360	378.795

NOT 10 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzemeler	55.858.104	27.415.530
Yarı mamuller	17.298.576	20.203.025
Mamuller	31.139.344	54.782.620
Yoldaki malzeme	--	3.162.011
Diğer	19.406.136	19.303.194
Toplam	123.702.160	124.866.380

31 Mart 2018 itibariyle stoklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 26.739.222 TL (31 Aralık 2017: 26.739.222 TL) tutarında sigortalanmıştır.

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	2.204.209	3.063.475
Yapılmakta olan yatırımlar için verilen sipariş avansları	18.468.516	13.861.930
Toplam	20.672.725	16.925.405

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yapılmakta olan yatırımlar için verilen sipariş avansları	900.166	900.166
Toplam	900.166	900.166

Yabancı para cinsinden verilen avans bakiyesi, "Kur Değişiminin Etkileri" başlıklı 21 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 21) uyarınca parasal olmayan bir kalem olarak değerlendirilmektedir. Bu sebeple avans bakiyesi finansal durum tablosunda avansın verildiği tarihteki döviz kuru üzerinden Türk Lirası olarak takip edilmektedir. Avans karşılığı alınan mal ve hizmetler de ilgili avansın ödendiği tarihte kayıtlara alınmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	3.234.002	3.575.318
Gelecek aylara ait gelirler	--	4.442.110
Toplam	3.234.002	8.017.428

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakde çevrilen teminat mektupları	42.781.609	41.414.131
Toplam	42.781.609	41.414.131

NOT 12 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Stopaj kesintileri	199.322	702.125
Toplam	199.322	702.125

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 2.854.162 TL'dir (31 Mart 2017: 1.440.899 TL).

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır (31 Mart 2017: Bulunmamaktadır).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2018	31.03.2017
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	10.989.830	10.104.810
Pazarlama giderleri	73.732	79.413
Genel yönetim giderleri	100.152	132.482
Toplam amortisman ve itfa payları	11.163.714	10.316.705

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı

31 Mart 2018 itibarıyla maddi varlıklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 1.055.404.157 TL (31 Aralık 2017: 1.055.404.157 TL) tutarında sigortalıdır.

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Şirketin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 3. Kişiler lehine vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ) ve elde ettiği gelir veya menfaatler yoktur.

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Dava ve İhtilaflar

Şirket aleyhine açılmış 44 adet dava olup bunlarla ilgili 1.493.700 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 44 adet dava, 1.493.700 TL). Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden 55 adet dava olup toplam dava tutarı 4.620.043 TL'dir (31 Aralık 2017: 55 adet dava, 4.620.043 TL).

17 Mayıs 2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firması (ThyssenKrupp) tarafından Şirket aleyhine ICC International Court of Arbitration (Uluslararası Tahkim Mahkemesi)'nde dava açılmıştır.

Davaya konu tutarın;

- 10.556.250 EUR'luk kısmı ThyssenKrupp'un inşa ettiği CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisi için yapılan sözleşmenin %7,5'lik tutarı olup sözleşmeye göre, Şirketin kullanmış olduğu Hermes kredisi kapsamında ThyssenKrupp tarafından tahsil edilecek tutardır. ThyssenKrupp %7,5'lik son ödemeyi krediyi veren finans kuruluşu AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan sözleşmeye konu tesisin garanti testlerinin mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmemesi ve tesisin devrinin zamanında gerçekleşmemesi sebebiyle alamamıştır. Bu tutar Şirket pasifinde borç olarak izlenmektedir.
- 2.050.106,81 EUR'luk kısmı ThyssenKrupp'un yaptığı inşaat, montaj ve süpervizörlük alacağı için kestiği faturadan KDV alacağı; 683.931,90 EUR'luk kısmı ise ThyssenKrupp tarafından teslim edilen yedek malzemelere ait faturanın ödenmemiş bakiyesidir. Sözleşmeye konu tesisin garanti testlerinin mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmemesi ve tesisin devrinin zamanında gerçekleşmemesi sebebiyle ödenmemişlerdir ve bu tutarlar Şirket pasifinde borç olarak izlenmektedir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.1 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

- 2.134.049,42 EUR'luk kısmı Şirket'in ThyssenKrupp ile 2015 senesinde yaptığı protokol gereği, tesisin test aşamasında gerçekleşen zararlarının temini ve 7.037.500 EUR'luk kısmı Şirket tesis devrinin gerçekleşmemesi sebebiyle ThyssenKrupp'tan aldığı teminat mektubunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bozarak tahsilini gerçekleştirmiş ve yasal kayıtlarında VUK gereği gelir kaydetmiştir; bu tutar da TFRS çerçevesinde "Uzun Vadeli Avans" olarak değerlendirilerek Şirket pasifine sınıflanmıştır.

Şirket avukatlarının, devam eden dava sürecinde bir risk belirlemek için erken olduğu yönündeki görüşleri ve muhtemel dava yükümlülüğünün faiz hariç kısmının Şirket pasifinde takip edilmesi sebebiyle 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bahse konu dava için finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

14.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24.685.758	18.147.008
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	24.685.758	18.147.008

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı	13.715.535	13.169.722
Pankobirlik S.S. Pancar Eki. Koop.Birliği	5.860.172	--
Tüpraş	3.197.445	3.000.000
Bandırma 1. İcra	305.880	305.880
Bandırma 2. İcra	353.092	353.092
Bandırma 3.İcra	217.994	184.994
Bakırköy 7. İcra	138.000	138.000
Körfez İcra Müdürlüğü	49.000	49.000
Uludağ Elektrik A.Ş.	26.640	946.320
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	822.000	--
Toplam	24.685.758	18.147.008

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir:

Bayilik, Vadesi Geçmemiş Alacaklara İlişkin Teminatlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka teminat mektupları	25.738.895	26.068.629
Teminat çek ve senetleri	1.473.500	1.461.950
Diğer	30.176	30.176
Toplam teminat tutarı	27.242.571	27.560.755

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	1.270.532	1.213.283
Ödenecek vergi ve fonlar	352.423	544.578
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.132.359	682.493
Toplam	2.755.314	2.440.354

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yıllık izin karşılığı	506.592	355.593
Toplam	506.592	355.593

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	355.593	365.950
İlave karşılık	188.851	127.887
Konusu kalmayan karşılıklar	(37.852)	(138.244)
Dönem sonu	506.592	355.593

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %8,50 enflasyon oranı ve %11,9 iskonto oranı varsayımına göre, %3,13 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,13 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %95 (31 Aralık 2017: %94) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	6.984.146	5.595.580
Ödemeler	(238.333)	(716.748)
Faiz maliyeti	48.889	115.829
Cari hizmet maliyeti	179.803	722.871
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	670.106	1.266.614
Dönem sonu itibarıyla karşılık	7.644.611	6.984.146

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen iş avansları	137.015	156.709
Devreden KDV	10.048.940	8.883.198
Diğer	124.553	199.173
Toplam	10.310.508	9.239.080

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	438.858	272.719
Gider tahakkukları	354.244	--
Toplam	793.102	272.719

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Mart 2018 tarihi itibariyle ödenmiş sermaye tutarı 45.000.000 TL olup her biri 0,01 TL tutarında 600 adet A Grubu ve 4.499.999.400 adet B Grubu hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Ödenmiş sermaye tutarı 45.000.000 TL olup her biri 0,01 TL tutarında 600 adet A Grubu ve 4.499.999.400 adet B Grubu hisseden oluşmaktadır). A grubu hisseler oya iştirak bakımından imtiyazlıdır; A grubu hisse sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A grubu hisse için ayrıca 10 oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A grubu payın 11 oyu vardır. Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse Grubu	Tutar	%	Tutar	%
Recep Gençer	A-B	18.197.446	40.44	18.197.446	40.44
Diğer gerçek ve tüzel kişiler	A-B	26.802.554	59.56	26.802.554	59.56
		45.000.000	100.00	45.000.000	100.00
Sermaye düzeltmesi farkları		62.376.183		62.376.183	
Toplam		107.376.183		107.376.183	

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar	181.108	185.005
Toplam	181.108	185.005

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	(2.014.127)	(1.478.042)
Toplam	(2.014.127)	(1.478.042)

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin verilmemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

e) Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler, esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilir ve ara dönem finansal tablolarında yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Kar Dağıtımı (Devamı)

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in 29 Mart 2018 tarihinde yapılmış olan Genel Kurulu'nda, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) No.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında görüldüğü şekilde 2017 yılı net dönem zararı 10.210.831,-TL olduğu ve 2017 yılı zararlar kapatıldığı için kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır.

f) Geçmiş Yıl Karları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıl karları	207.278.038	217.488.869
Olağanüstü yedekler	141.092.531	141.092.531
Toplam	348.370.569	358.581.400

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Yurtiçi satışlar	117.615.446	156.908.068
Yurtdışı satışlar	42.656.857	39.616.464
Brüt hasılat	160.272.303	196.524.532
Satış iskontoları (-)	--	--
Satıştan iadeler (-)	(19.658)	(32.060)
Net hasılat	160.252.645	196.492.472
Satışların maliyeti (-)	(134.349.056)	(146.219.326)
Brüt kar/(zarar)	25.903.589	50.273.146

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Pazarlama giderleri	7.954.089	8.671.873
Genel yönetim giderleri	5.669.466	4.066.269
Toplam	13.623.555	12.738.142

NOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.013.753	183.717
Kur farkı geliri	2.872.690	12.664.558
SSK primleri %5 indirim geliri	196.478	196.386
Sigorta hasar tazminatı	--	298.675
Hurda satış gelirleri	--	82.720
Diğer	68.167	367.696
Toplam	4.151.088	13.793.752

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	696.017	69.041
Kur farkı giderleri	10.996.406	18.885.751
Ecrimisil giderleri	61.069	--
Demoraj giderleri	915.487	--
Bağış ve yardımlar	25.350	--
Diğer	118.130	41.264
Toplam	12.812.459	18.996.056

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Kur farkı geliri	6.776.863	8.836.658
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.163.292	774.908
Kira gelirleri	4.800	4.800
Diğer	--	72.959
Toplam	7.944.955	9.689.325

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Kur farkı giderleri	441.437	7.559.333
Toplam	441.437	7.559.333

NOT 22 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin ve giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Kredilere ilişkin kur farkı geliri	1.733.528	33.082.476
Toplam	1.733.528	33.082.476
Finansman giderleri	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Kredi faiz giderleri	5.617.708	4.354.151
Kredi kur farkı giderleri	35.892.710	54.669.375
Türev araçlardan zararlar	461.098	--
Kredi kartı komisyon giderleri	215.793	106.336
Teminat mektubu komisyon giderleri	33.872	123.987
Diğer finansman giderleri	2.785	67.186
Toplam	42.223.966	59.321.035

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli özet finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir (2017: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bilançoaya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi geliri/(gideri) aşağıdaki gibidir:

Vergi gelir/(gideri)	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.630.740	(733.333)
Toplam	6.630.740	(733.333)

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar, bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir. Bu farklılıkların, uzun vadeli zamanlama farkları olması nedeniyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2017: %20).

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(57.085.322)	(57.550.560)	(11.417.064)	(11.510.112)
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (*)	(54.257.542)	(48.228.926)	(5.425.754)	(4.822.893)
Kıdem tazminatı karşılığı	7.644.611	6.984.146	1.528.922	1.396.829
Verilen avanslar kur farkları	(22.710)	(22.710)	(4.542)	(4.542)
İzin karşılığı	506.592	355.593	101.318	71.119
Ertelenmiş finansman gideri	696.017	113.399	139.203	22.680
Ertelenmiş finansman geliri	(1.013.753)	(581.952)	(202.751)	(116.390)
Nakde çevrilen teminat mektubu (**)	30.412.337	30.412.337	6.082.467	6.082.467
Şüpheli ticari alacaklar	1.259.724	1.259.724	251.945	251.945
Türev işlem geliri/gideri	332.424	(128.674)	66.486	(25.735)
Birikmiş zararlar (***)	155.250.117	120.300.618	31.050.023	24.060.124
Diğer	1.493.700	1.493.700	298.740	298.739
Yatırım indirimi (****)	--	--	230.752.017	230.752.017
			253.221.010	246.456.248
Ertelenen vergi varlıkları			270.271.121	262.935.920
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)			(17.050.111)	(16.479.672)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net			253.221.010	246.456.248

(*) 7061 Sayılı Kanunun yayımlandığı tarih olan 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurumların iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların ise %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu tarih öncesindeki istisna oranı %75'tir. İstisnadan yararlanabilmek için kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süreyle işletmeden çekilmemesi gereklidir. Satış bedelinin satışı takip eden ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi gereklidir. Bu sebeple Yatırım indirimi kapsamındaki maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark üzerinden hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğüne esas vergi oranı %10 olarak kabul edilmiştir (31 Aralık 2017: %10).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

(**) ThyssenKrupp Industrial Solutions A.G.’nin sözleşme kapsamında verdiği teminat mektubu, sözleşme hükümlerini yerine getirmemesi nedeniyle 2016 yılı içinde kısmen nakde çevrilerek, Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanan finansal tablolarda ilgili tutar gelir kaydedilmişken SPK finansal tablolarında dava sürecinin devam etmesi nedeniyle “uzun vadeli avans” olarak değerlendirilmiştir.

(***) Şirket yönetimi, önümüzdeki yıllarda kar elde edeceği ve birikmiş mali zararlarının önümüzdeki beş yıl içinde vergi matrahından indirilebileceğini öngörüsüyle, söz konusu indirilebilir geçmiş yıl zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

(****) Bagfaş tarafından gerçekleştirilen Türkiye’nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat/Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksi yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 29.11.2012 tarih ve 107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım, Büyük Ölçekli yatırım teşvik desteklerinden yararlanmıştır (Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği: 5 yıl, Vergi İndirimi Oranı: %60, Yatırıma Katkı Oranı: %35, KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti).

Bagfaş’ın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktive alınan yatırımı kapsamında gerçekleştirilen/aktifleştirilen 594.842.497 TL tutarındaki yatırım harcamasının %35’ine isabet eden 208.194.874 TL tutarında yatırıma katkı tutarı hesaplanmıştır. Yatırıma katkı tutarı, indirimli gelir veya kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını ifade eder. 19.06.2012 tarih ve 28328 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararının (Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar) 15. Maddesinin 5. Fıkrasının a bendine göre hesaplanacak yatırıma katkı tutarına mahsuben, gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını aşmamak ve toplam yatırıma katkı tutarının; Büyük Ölçekli Yatırımlar 3 üncü bölgede %20’sini geçmemek üzere yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde edilen kazançlarına indirimli gelir veya kurumlar vergisi (%8) uygulanabilir.” hükmüne göre yatırım süresince indirimli kurumlar vergisi oranı %8 uygulanarak 31 Aralık 2014 tarihine kadar 6.611.912 TL tutarında yatırıma katkı tutarı kullanılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde hesaplanan toplam yatırıma katkı tutarı 208.194.874 TL’den, bu tarihe kadar kullanılan 6.611.912 TL mahsup edilmiştir. Kalan yatırıma katkı tutarı 201.582.962 TL, 11 Kasım 2017 tarihli ve 30237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 484 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile açıklanan yeniden değerlendirme oranı olan %14,47 ile güncellenerek 230.752.016 TL olarak yeniden hesaplanmış olup ertelenen vergi varlığı olarak mali tablolarda gelecek dönemlere taşınmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	246.456.248	205.684.622
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.630.740	40.518.303
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	134.021	253.323
Kapanış bakiyesi	253.221.010	246.456.248

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

Pay başına esas kazanç/(zarar), hissedarlara ait net karın/(zararın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	(22.737.517)	7.490.800
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	4.500.000.000	4.500.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kazanç/(zarar) (*)	(0,0051)	0,0017

(*) 1 Kuruş nominal değerdeki hisseye isabet eden.

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.132.093	1.393.962
Kıdem tazminatı karşılığı	594.262	585.348
Toplam	1.726.355	1.979.310

b) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

İlişkili Taraflardan Alacaklar, Net	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ege Gübre A.Ş	304.133	247.071
Alacak reeskontu (-)	(2.347)	(736)
Toplam	301.786	246.335

İlişkili Taraflara Borçlar, Net	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ortaklara temettü borcu	3.430	3.430
Badetaş AŞ	35.313	69.801
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	780.448	682.227
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	229.937	503.643
Borçlar reeskontu	(7.601)	(13.254)
Toplam	1.041.527	1.245.847

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Mal ve Hizmet Alımları

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Badetaş AŞ	448.903	501.431
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	371.367	408.258
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	465.242	629.293
Ege Gübre	37.178	186.450
Toplam	1.322.690	1.725.432

d) Mal ve Hizmet Satışları

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Ege Gübre A.Ş	246.576	122.822
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	2.400	2.400
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	2.400	2.400
Toplam	251.376	127.622

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket, vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerine (Forward Sözleşmesi) dayalı türev finansal araç kullanmaktadır. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar gelir tablosunda finansal gelir/gider olarak muhasebeleştirilir. Bununla birlikte şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Gübretaş A.Ş. ye ait hisse senetlerini satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırmaya karar vermiştir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Risk Yönetimi Kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Şirket'in kredi riski esasen kendi ticari alacaklarına atfedilebilir. Şirket'in alacakları tek bir sektörde yoğunlaşmıştır. Ancak Şirket'in alacakları çok sayıda firmaya dağılmış olduğundan yoğun bir kredi riski söz konusu değildir.

Likidite Riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibari ile yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	30.661.970	7.764.686	--	55.752.314	14.780.963	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	128.491.138	27.112.887	4.401.836	109.579.531	25.417.757	3.035.387
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	17.087.698	880	3.510.000	11.379.060	--	2.520.000
4. Dönen Varlıklar	176.240.806	34.878.453	7.911.836	176.710.905	40.198.720	5.555.387
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	981.101	4.400	198.000	1.315.877	4.400	287.738
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	981.101	4.400	198.000	1.315.877	4.400	287.738
9. Toplam Varlıklar (4+8)	177.221.907	34.882.853	8.109.836	178.026.782	40.203.120	5.843.125
10. Ticari Borçlar	219.554.177	41.041.462	11.810.562	186.812.932	35.307.422	11.878.389
11. Finansal Yükümlülükler	72.046.006	--	14.802.048	66.339.674	--	14.691.546
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	291.600.184	41.041.462	26.612.609	253.152.606	35.307.422	26.569.935
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	404.258.796	--	83.056.067	372.239.882	--	82.436.027
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	42.803.640	5.579	8.789.598	41.436.162	5.841	9.171.549
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	447.062.436	5.579	91.845.665	413.676.044	5.841	91.607.576
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	738.662.620	41.047.041	118.458.274	666.828.650	35.313.263	118.177.512
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	(49.352.733)	(12.497.843)	--	(54.359.935)	(14.411.818)	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(49.352.733)	(12.497.843)	--	(54.359.935)	(14.411.818)	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(610.793.446)	(18.662.031)	(110.348.438)	(543.161.803)	(9.521.960)	(112.334.386)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(578.528.411)	(6.165.068)	(113.858.438)	(488.801.867)	4.889.858	(112.334.386)
22. Döviz Hedge' i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(332.424)	--	--	128.674	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	44.236.718	11.202.289	--	127.037.136	33.679.879	--
26. İthalat	117.619.542	29.669.206	94.265	295.869.250	77.866.306	479.533

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Duyarlılık analizi:

Aşağıdaki tablo, Şirketin Avro ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Aşağıdaki tutarlar Avro ve ABD Doları'nın TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Mart 2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları Net Varlık/ Yükümlülüğü	(2.434.176)	2.434.176	(1.947.341)	1.947.341
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	(4.935.273)	4.935.273	(3.948.219)	3.948.219
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7.369.449)	7.369.449	(5.895.560)	5.895.560
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(53.709.895)	53.709.895	(42.967.916)	42.967.916
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(53.709.895)	53.709.895	(42.967.916)	42.967.916
Toplam (3+6)	(61.079.344)	61.079.344	(48.863.476)	48.863.476

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları Net Varlık/ Yükümlülüğü	1.844.405	(1.844.405)	1.475.524	(1.475.524)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	(5.435.994)	5.435.994	(4.348.795)	4.348.795
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.591.589)	3.591.589	(2.873.271)	2.873.271
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(50.724.592)	50.724.592	(40.579.674)	40.579.674
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(50.724.592)	50.724.592	(40.579.674)	40.579.674
Toplam (3+6)	(54.316.180)	54.316.180	(43.452.944)	43.452.944

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı yükümlülükleri ve borçları olmadığı için, Şirket faiz oranı riski taşımamaktadır.

Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senedi yatırımlarından sadece Türkiye Gübre AŞ'den kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır (202.139 TL). Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

NOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 28 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.